

# 31.12.2011. faktu ziņojums

## SEB Jaunattīstības tirgu fonds

### SEB Emerging Markets Fund

Fonds veic ieguldījumu jaunattīstības valstu akciju un tām saistīto instrumentu tirgos visā pasaulē.

#### Ieguldījumu filozofija

Ieguldījumiem attīstības tirgos komanda izmanto vienmērīgu ieguldījumu pieeju, kombinējot uzņēmuma un makroekonomisko analīzi no „apakšas uz augšu”. Lai efektīvi analizētu lielu skaitu uzņēmumu un tirgu, izmanto kvantitatīvas atlasas metodes. Komandas mērķis ir gūt peļņu ar minimālu riska līmeni, izmantojot stingru risku kontroli.

#### Ieguldījumu process

##### Ieguldījumu fokuss

Investīciju fokusā ir visas MSCI Emerging Markets indeksā ietilpstošās akcijas, kaut gan komanda cenšas atrast pievilcīgus ieguldījumus arī no plašākā jaunattīstības tirgus ieguldījumu iespēju loka. Analītiķu galvenais fokuss tiek vērsts uz pēc tirgus kapitalizācijas lielākajiem 75% uzņēmumu katrā valstī. Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt izmantoti, lai nodrošinātu fonda ieguldījumu mērķus.

##### Ieguldījumu komanda

Fonda pārvalda SEB Emerging Markets Equities komanda Stokholmā, Zviedrijā. Komandu vada Magnus Sābels (Magnus Sabel), kurš ir atbildīgs par fonda struktūru, stratēģiju un darbību.

##### Izpēte

Izpētes process ir balstīts uz informācijas apmaiņu ar kompānijām. Aktīvi apmeklējot uzņēmumus, komanda izvērtē uzņēmumu vadību, iegūst galvenos rādītājus ienākumu modeļiem, novērtē uzņēmumu stratēģiju un izskata (pārbauda) darbības. Pēc tam analītiķi izmanto pašu veidoto uzņēmumu vērtēšanas modeli, lai izveidotu trīs gadu peļņas un naudas plūsmas prognozes, kā arī izmanto dažādus vērtēšanas parametrus. Galvenais ieguldītāis darbs akciju izvēlē ir patiesās vērtības noteikšana, kas pamatojas uz trīs posmu DCF (diskontētās naudas plūsmas) modeli.

##### Portfeļa izveide

Investīciju lēmumi tiek pamatoti uz akciju novērtējumu, ko veic analītiķi. Akciju atlasas process „no augšas uz leju” nodrošina to, ka portfeļu pārvaldnieki ir ņēmuši vērā visus tirgus faktorus, kas varētu ietekmēt portfeli. Akciju atlasas process nodrošina izvēlēto uzņēmumu turpmāko pārbaudi, izceļot potenciālos riskus vai iespējas no „no augšas uz leju” procesa perspektīvas. Fonda mērķis ir panākt, lai novirze no salīdzinošā indeksa nepārsniegtu 2%–6%. Parasti portfeli iekļauto uzņēmumu akciju skaits ir 130–160.

#### Vēsturiskie rezultāti

Kopējie fonda aktīvi (milj. EUR): 108.807 Fonda daļas vērtība USD: 2.4527



Avots: SEB Asset Management S.A.

#### Ienesīgums % USD

##### Absolūtais pieaugums %

Pēdējos 3 mēnešos	5,22
Pēdējos 6 mēnešos	-19,32
Pēdējā gadā	-17,80
Kopš gada sākuma	-17,80

Avots: www.seb.lv

Papildu informāciju varat iegūt [www.seb.lv](http://www.seb.lv), pa tālruni 8777 vai apmeklējot jebkuru SEB bankas filiāli.

Šo mārketinga paziņojumu ir sagatavojusi AS "SEB banka". Tas satur vispārīgu mārketinga informāciju par AS "SEB banka" pieejamiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem. Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, AS "SEB banka" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atzinas. Lūdzu, ievērojiet, ka materiālā sniegtā informācija par nodokļiem ir balstīta uz šobrīd piemērojamiem likumiem, taču nodokļu likumi laikā gaitā var mainīties. Nodokļu likumu izmaiņu rezultātā būs atšķirīgs katrā individuālā gadījumā. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē.

Jūsu ieguldītāis kapitāls nav garantēts un dažos gadījumos zaudējumi var pārsniegt sākotnējo ieguldījumu. Ja ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Jūs pats uzņematies atbildību par lēmumu veikt ieguldījumu un Jums vienmēr pirms tā veikšanas vajadzētu iegūt papildus informāciju. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saistīto prospektu un informatīvo brošūru par SEB fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama AS "SEB banka" mājaslapā: [www.seb.lv](http://www.seb.lv). Nepieciešamības gadījumā sazinieties ar savu AS "SEB banka" klientu apkalpošanas speciālistu.

Fonda pārvaldnieks: Magnus Sabel

SEB Investment Management AB

Nozarē: 24 gadi

#### Pamatinformācija

Fonda tips	akciju
Reģistrācijas gads	1992
ISIN kods	LU0037256269
Daļas vērtība sākumā	1.00 USD
Salīdzinošais indekss	MSCI Emerging Markets
Fonda pārvaldošā sabiedrība	SEB Asset Management S.A.
Morningstar reitings (3 gadu)	★★★
Bāzes valūta	USD
Daļu tips	C* (USD)
Bloomberg kods (ticker)	SEBEMRA LX

#### Dividendes

\*Fonds neizmaksā dividendes, bet tās tiek reinvestētas

#### Izmaksas

Pārvaldīšanas komisija*	1,75%
Cenu grupa 3	
Pirkšanas komisija filiālē vai Ibankā**:	0,75%
Pārdošanas komisija:	0%
Maiņas komisija:	0%
* iekļauts daļas vērtībā	
** komisija netiek piemērota dzīvības apdrošināšanai ar līdzekļu uzkrāšanu	

#### Riska novērtējums\*

Standarta novirze	18,60%
Novirze no indeksa (tracking error)	2,6%
Standarta novirze raksturo fonda vērtības vēsturiskās svārstības.	
Novirze no indeksa parāda fonda vērtības svārstības attiecībā pret salīdzinošo indeksu.	
* 3 gadu rādītāji	

#### Ģeogrāfiskais sadalījums

Āzija (izņemot Japānu)	60%
Latīņamerika	19%
Eiropa	12%
Āfrika	7%
Ziemeļamerika	1%
Citi aktīvi un saistības	1%

Avots: SEB Asset Management S.A.

#### Valūtas ekspozīcija %

USD	25	IDR	2
HKD	21	MXN	2
KRW	18	MYR	2
TWD	8	PLN	2
ZAR	7	THB	1
INR	6	TRY	1
BRL	4	PHP	1

Avots: SEB Asset Management S.A.

